

Argenta Fund of Funds Défensif est un compartiment de "Argenta Fund of Funds", une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois à compartiment multiples soumise à la partie I de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif. La SICAV a été créée le 8 décembre 2009 pour une durée indéterminée. La SICAV est soumise à la directive européenne sur la fiscalité de l'épargne (voir prospectus).

## Objectif et politique d'investissement

L'objectif principal d'ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIF est de procurer à ses actionnaires un rendement global aussi élevé que possible, grâce à des investissements dans une sélection d'OPC. Plus précisément, le compartiment ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIF investira principalement en parts d'OPC monétaire et obligataire. A titre secondaire, les investissements directs en actions et en obligations d'entreprises ainsi que les investissements en part d'OPC investissant en actions et en part d'OPC investissant en obligations d'entreprises ne représenteront pas, respectivement, plus de 25% de la valeur du compartiment. Accessoirement, ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIF pourra détenir des liquidités. La durée recommandée des investissements dans ce type de compartiment est d'au moins 5 ans.

## Chiffres-clés au 29/07/2010

Valeur d'inventaire	EUR	990.73
Actifs Nets	EUR	7.603.831.52
Date de lancement		18/03/2010
Valeur initiale	EUR	1 000.00
Code ISIN		LU0476177075

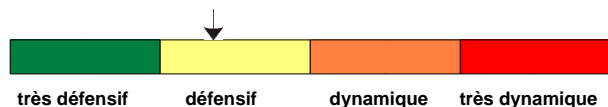
## Structure des frais

Frais de souscription	2.00 %
Frais de rachat	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	(**)
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	(**)

## Classe de risque 2

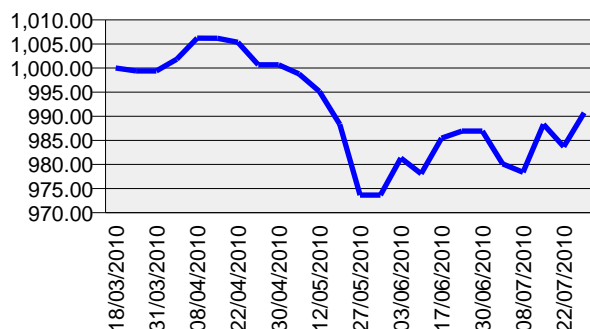
Les investissements dans ce compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi.

Vu la composition du compartiment, le produit est classé sous la classe de risque BEAMA 2 sur une échelle de 0 (risque faible) à 6 (risque élevé). Cette classification est basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence.



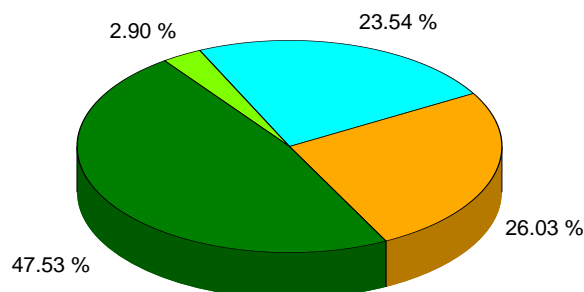
Le rendement sera ajouté l'année suivant le lancement du compartiment.

## Evolution de la valeur d'inventaire (EUR)



## Argenta Fund of Funds Défensif

(\*) Les rendements sont basés sur des données historiques qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés hors frais et taxes.



OPC en actions	2.90 %
OPC en actions & obligations	23.54 %
OPC en obligations	47.53 %
Sicav Monétaire	26.03 %

## Compositions des actifs au 29/07/2010

SCHRODER INTL EURO LIQ C ACC	12.70 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Schröder International Selection Fund, de type OPC ouvert.
CARMIGNAC SECURITE	12.10 %	est un FCP français, de type OPC ouvert.
SGAM FD MONEY MARKET EURO AC	10.53 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise SGAM Fund, de type OPC ouvert.
BGF-EURO BOND FUND-A2	5.78 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Blackrock Global Funds, de type OPC ouvert.
BLUEBAY-HIGH YIELD BND-EBR	5.13 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Bluebay Funds, de type OPC ouvert.
INVESCO EUR CORP BOND C	4.01 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Invesco Funds, de type OPC ouvert.
PETERCAM L-BNDS HIGHER YLD-B	4.00 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Petercam L Fund, de type OPC ouvert.
PARVEST EURO GOV BOND-CLSC C	3.45 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Parvest, de type OPC ouvert.
PETERCAM B FUND-BONDS EUR-F	3.44 %	est un compartiment de la sicav belge Petercam B Fund, de type OPC ouvert.
SCHRODER INTL EURO CORP-AAC	3.42 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Schröder International Selection Fund, de type OPC ouvert.
% de l'actif du top 10	64.56 %	
Nombre des positions	28	

(\*) Ces fonds ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

1. Total Expense Ratio (TER) exprime, de manière rétrospective et en pourcentage de la fortune du fonds, l'ensemble des commissions et frais imputés.

2. Portfolio Turnover Rate (PTR) Cet indicateur mesure l'importance des frais accessoires occasionnés au fonds lors de l'achat et de la vente de placements. Il recense le nombre de transactions opérées dans le cadre d'arbitrages ciblés par rapport au patrimoine net moyen du fonds.

\*\* Le TER et PTR seront calculés pour la première fois l'année suivant le lancement du compartiment.

Tout renseignement contractuel relatif au compartiment renseigné dans cette publication figure dans le prospectus.

Le prospectus d'émission, le prospectus simplifié ainsi que le dernier rapport (semi-) annuel de gestion sont disponibles gratuitement auprès des agences d'Argenta ou par consultation de son site internet [www.argenta.be](http://www.argenta.be) ou [www.argenta.lu](http://www.argenta.lu)

Date de rédaction: 29/07/2010